“金九”行情强劲 A股震荡整理迎国庆

□ 大势纵横

距离十一国庆还有最后一个交易周，A股延续了此前震荡整理的走势，只不过波动幅度更大。上周，国际市场可谓风起云涌，前有全球最大石油企业石油设施受到无人机攻击，国际原油市场巨幅波动，后有美联储降息，带动全球11国央行货币政策转向。反观A股市场，面对国际市场如此大的波动，依然保持着自己较为独立、稳定的节奏，这在一定程度上反映了中国资本市场的良好韧性。 □ 杨晓春

本周一，全球两大指数公司富时罗素及标普道琼斯将同时扩容，预计合计为A股带来51亿美元的被动增量资金。

9月以来，A股保持着较为强劲的走势。截至上周五收盘，沪指本月累计涨幅已达4.16%，深成指的涨幅为5.50%，而创业板指上涨5.84%。对于绝大多数A股投资者而言，这一段的“金九”行情成色相当不错。

在中信建投证券看来，A股“牛市”格局不变，从经济活动来看，中国经济处于货币政策宽松的过程中，并且引导中国经济逐步下行触底。海外市场宽松重启，将使得中国资产更加具备吸引力。中信建投证券称，从大类资产的角度来看，中国将呈现出股债双牛的格局，黄金的战略价值持续凸显。从股票市场来看，仍维持A股牛市格局的判断不变，券商、科技和困境反转的周期行业都将有不俗的表现。外资将继续加配中国资产，各行业PE10倍以下、现金流充裕的龙头个股将被持续加配。

在行业个股的选择上，方正证券认为科技引领的结构性行情将逐步演绎。方正证券还特别指出，科技龙头中景气上行的细分领域有电子元件、集成电路、通信设备、软件开发，对应估值分位较高；而较低估值、景气底部的细分领域有光学元件、通信运营、通信配套服务、IT服务、计算机设备，后续需要关注订单能否放量，带来营收的反转。

□ 市场观察

LPR下调对股市有什么影响

9月20日，贷款市场报价利率(LPR)更新，1年期LPR再降5基点，LPR“降息”预期兑现。分析人士指出，复杂的内外形势，考验政策制定者的智慧；1年期LPR连续小降、5年以上LPR不动，既确认降成本的方向，也显露出各种现实约束，降成本仍需多措并举，未来LPR仍可能继续缓步下行；LPR小降相对利好股市。 □ 东 方



□ 资金流向



QFII连续5个季度坚守 钟情三类股

近期，随着A股国际化进程不断加速，来自海外的资金正快速将目光转向A股。数据显示，截至本月，今年以来通过陆港通净流入A股的资金已达2000多亿元；而观察QFII投资布局也可发现，截至二季度末，QFII持股市值达1061.64亿元，为历史最高水平，据海通证券估算，外资持有A股流通市值已占全部A股流通市值约6%。

作为最早进入A股市场的外资之一，QFII持股有哪些特征、最钟情哪类股票，无疑被投资者密切关注。

根据统计发现，截至今年二季度，有286家公司前十大流通股股东中出现QFII身影，其中，QFII连续5个季度持有111只个股。进一步梳理发现，上述111只个股中，QFII一直钟情于消费类股、优质品种和强势股等三类股，并对其持续扎堆介入。

在不少业内人士看来，外资持股占比的提升对A股市场风格的重塑起到重要作用。前海开源基金首席经济学家杨德龙表示，过去几年，外资买入的A股标的均为一些耳熟能详的优质白马股，这对境内投资者是一个重要启示。随着外资在A股流通股中占比的不断提升，其选股标准和投资理念将会深刻影响A股市场。 □ 海雪峰

□ 公告速递

四维图新：与宝马汽车公司签署TLP框架协议；

棕榈股份：拟转让江西棕榈40%股权；

山东威达：收到境外投资项目备案通知书；

智光电气：粤芯半导体12英寸芯片生产线项目（一期）投产；

爱施德：控股股东方面拟协议转让5.08%股份给自然人向时煜；

南威软件：电科投资战略入股 拟受让公司6%股份成第二大股东；

金冠股份：公司拟与移互公司在区块链等领域达成战略合作并进行投资；

宣亚国际：终止重大资产重组事项；

众生药业：获得哥伦比亚专利证书；

泰晶科技：9996万股限售股9月30日上市流通；

捷佳伟创：两高管均拟减持不超过0.8%公司股份；

西部资源：股东拟减持不超3%股份；

众兴菌业：预计前三季度净利同比降48%~65%；

龙马环卫：中标17.86亿元环卫服务项目；

金诚信：签署2.56亿元施工合同；

摩登大道：长期应收款可能计提坏账准备。

□ 行情预测

本周证券热点前瞻

【重磅新闻】A股加入两大国际指数

继MSCI在8月二次扩容后，富时罗素和标普道琼斯指数都将在本周纳入A股。8月23日，富时罗素指数将公布指数季度调整结果，同时预计会宣布将A股纳入因子从5%提升到15%，该调整将于英国时间9月23日开盘前生效。9月6日，标普道琼斯指数将发布中国A股纳入名单，届时预计会宣布A股纳入因子为25%，该变动同样将于9月23日生效。根据民生证券的估算，9月A股“入富”第二步将带来280亿元人民币被动资金以及60亿元主动资金，合计有望吸引340亿元外资流入。标普纳入A股，则将带来180亿元被动资金，近650亿元主动资金，合计将吸引超800亿元外资流入。

【资金面】1900亿元逆回购到期

本周有1900亿元逆回购到期，此外，还有1000亿元国库现金定存到期。上周央行累计开展3200亿元逆回购操作和2000亿元MLF操作，由于上周累计有2300亿元逆回购和2650亿元MLF到期，从全口径测算，央行上周净回笼250亿元。

【行业要闻】云栖大会将在杭州举行

作为杭州市政府、阿里巴巴合作举办的年度科技盛会，2019年云栖大会将于9月25日~27日在杭州举行。今年将设两场主论坛、110余场峰会和分论坛，机器智能、5G、云原生数据库、生物识别、芯片、区块链、自动驾驶、异构计算等领域的千余领军人物参会并进行分享。此次“云栖大会“将公布阿里巴巴的最新科技成果，包括”平头哥“重磅产品、人工智能整体性突破进展等。

【解禁信息】本周44只个股限售解禁

本周是国庆长假前最后一个完整交易周，解禁规模较上周有所减少，但个股的解禁压力不小，其中有三家公司限售股上市数量超10亿股。 本周沪深两市44只个股限售解禁，限售股数量共计66.19亿股，以9月20日收盘价计算，市值约667.74亿元。其中，解禁数量超1亿股的有9家公司，超6亿股的有5家公司，超10亿股的有三家公司，分别是圆通速递的18.13亿股、南方航空的10.89亿股、供销大集的10.52亿股。 □ 杨晓春

遗失声明

●遗失声明蒙城县华运物流有限责任公司营业执照正副本遗失，注册号：341622000006857，声明作废。
●王帅磊遗失就业失业登记证，证件编号：341602001807555，声明作废。
●长丰县双墩镇莱娜服装店营业执照副本遗失统一社会信用代码92340121MA2RQMM58E，声明作废。
●夏小英身份证遗失号340111197604170524，声明作废。
●长丰县翼猫电子科技有限公司法人章（编号3401210106084）遗失，声明作废。
●合肥春沐床上用品有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340102MA2TUWR26T，声明作废。
●合肥春沐床上用品有限公司公章、财务章、法人章（吴大春）遗失，声明作废。
●合肥陶祝汽车用品有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340102MA2TYEKWXW，声明作废。
●合肥陶祝汽车用品有限公司公章、财务章、法人章（吴大春）遗失，声明作废。
●合肥信冲湖广告设计有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340104MA2TUWUQ1A，声明作废。
●合肥信冲湖广告设计有限公司公章、财务章、法人章（丁金虎）遗失，声明作废。
●合肥章君汽车用品有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340102MA2TUWQN1A，声明作废。
●合肥章君汽车用品有限公司公章、财务章、法人章（丁金虎）遗失，声明作废。
●合肥斐居酒店管理有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340102MA2TYEKH7D，声明作废。
●合肥斐居酒店管理有限公司公章、财务章、法人章（丁金虎）遗失，声明作废。
●合肥晨奘酒店用品有限公司营业执照正副本遗失统一社会信用代码91340103MA2TUUF40Q，声明作废。
●合肥晨奘酒店用品有限公司公章、财务章、法人章（吴大春）遗失，声明作废。
●遗失声明：何民（何景太身份证号342124193806010217）因保管不慎，遗失坐落于涡阳县向阳南路67号的《不动产权证》，证书编号：308103，现登报声明作废！
●尹秀英个体工商营业执照副本遗失注册号340111600292950，声明作废。
●合肥瑶海区爱瑞德家具商行营业执照副本遗失注册号340102600467542，声明作废。
●余强，旭辉江山庐州印G27-2303购房收据遗失，收据号：5336325（金额2万）；收据号：5336319（金额：469456元）声明作废。
●合肥瑶海区金巴厘足浴店营业执照正副本遗失统一社会信用代码92340102MA2NPL6G41，声明作废。

注销公告

合肥多杰企业管理咨询有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，已于2019年9月20日成立清算组，清算组由徐建银、黄伦组成，清算组负责人黄伦。请相关债权人于本公告发布之日起45日内向本公司清算组申报债权。